

Scotia Divisas Dólares¹

SBANKDL

Fecha de publicación: enero de 2024

Comentario trimestral

Cuarto trimestre 2023

Durante el cuarto trimestre, el peso se fortaleció con respecto al dólar, el tipo de cambio cotizó entre \$16.92 y \$18.32, promediando \$17.55 pesos por dólar, el peso mantuvo el buen comportamiento mostrado a lo largo de 2023. En el año se ubicó como la moneda con el mejor desempeño entre las más operadas, con una apreciación de 14.9%. Entre las monedas de economías emergentes.

El peso registró una apreciación de 2.66% en el último trimestre del año, con respecto al dólar en EUA². El buen comportamiento del peso se explica por factores tanto internos como externos: la política monetaria restrictiva implementada por Banco de México que mantiene la tasa objetivo en 11.25%, finanzas públicas estables, la resiliencia de la economía de EUA² que ha permitido la continua expansión de las exportaciones mexicanas y las remesas; y las elevadas expectativas de que el *nearshoring*³ atraiga una considerable inversión extranjera directa hacia México.

En el transcurso del cuarto trimestre del 2023, el fondo Scotia Divisas Dólares¹ se mantuvo invertido en chequera en dólares entre 95% y 100%. Reflejando el comportamiento del tipo de cambio, el fondo registró un rendimiento de gestión⁴ de -1.3% en el trimestre vs. -2.6% del benchmark⁵ de referencia. En el año completo 2023 el rendimiento de gestión⁴ fue -8.2%, por arriba del -13.0% del benchmark⁵.

Hacia el primer trimestre de 2024 el fondo se mantendrá invertido en chequera en dólares entre 90% y 100% de sus activos totales, dependiendo de las condiciones de mercado.

Marco Carmona
Consultor y Gerente de Portafolio

Equipo de Inversión



Marco Carmona
Consultor y Gerente de Portafolio

Especialista en Deuda de corto, mediano, largo plazo y cobertura.

Con una trayectoria en la industria de más de 26 años, Marco Carmona cuenta con más de 20 años de experiencia como Gerente de Portafolio en Scotiabank.

Marco es graduado del programa de Finanzas de la Escuela Bancaria y Comercial.

Scotia Divisas Dólares¹

¹Scotia Divisas Dólares, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

²EUA/EE.UU.: United States, cuya abreviatura en inglés es US y en español es EE. UU., oficialmente Estados Unidos de América.

³Nearshoring: Es deslocalización cercana y se refiere a la práctica de transferir una operación comercial a un país cercano.

⁴Rendimiento de Gestión: Es el rendimiento calculado utilizando el Precios de Gestión (antes de comisiones), el cual es el resultante de dividir el Activo Neto de un Fondo de Inversión, sin considerar la provisión contable de las comisiones ni las comisiones cobradas históricamente, entre el número de acciones suscritas y pagadas.

⁵Benchmark: Indicador financiero utilizado como herramienta de comparación para evaluar el rendimiento de una inversión. Para este fondo la referencia es: 100% MXN-USD SPOT.

Aviso Legal

Los datos incluidos provienen de fuentes consideradas fidedignas y que, sin embargo, no garantizan su veracidad. Scotia Fondos S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, no se hacen responsables de su veracidad ni de la interpretación que de los mismos se haga. Las opiniones y expectativas aquí incluidas no implican garantía de los criterios utilizados ni sugerencias para comprar o vender valores. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro, le recomendamos leer el Prospecto de Información al Público Inversionista del fondo aquí descrito antes de realizar cualquier inversión. Los Fondos de inversión no se encuentran garantizados por el IPAB. Este documento no puede fotocopiarse, ser utilizado por cualquier medio electrónico o bien ser reproducido por algún otro medio o método en forma parcial o total; tampoco puede ser citado o divulgado sin la previa autorización de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. El presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat no asume ningún tipo de responsabilidad por el contenido y alcance de este documento. La presente información no es para algún perfil de inversión en específico por lo que el cliente que tenga acceso a ella, bajo su responsabilidad, deberá adoptar sus decisiones de inversión procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. Producto ofrecido por Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple y/o Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., ambas integrantes del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Consulta comisiones, condiciones, guía de servicios de inversión y requisitos de contratación en www.scotiabank.com.mx. Scotia Global Asset Management y Scotia Fondos son las marcas bajo las cuales Scotia Fondos S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat subsidiarias directas o indirectas en propiedad absoluta de The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), comercializan y distribuyen fondos de inversión, así mismo reconocen el derecho innegable que tiene el cliente de contratar a través de un tercero independiente los productos y/o servicios adicionales o ligados a los mencionados en esta publicación o aquellos que pudieran ofrecer cualesquiera de las Entidades de su Grupo Financiero.

™ Marca de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia.